

# 中国石油前三季净利增至千亿

□本报记者 陈静

中国石油 601857 28日披露的三季度报显示,按照中国企业会计准则,公司前三季度实现归属于母公司股东的净利润999.1亿元,与去年同期811亿元相比增长23.1%;基本每股收益0.55元,加权平均净资产收益率达到11.2%,同比提高1.3个百分点。

**营业收入大幅增长**

前三季度,中国石油营业收入高

**生产原油6.4亿桶**

今年前三季度,中国石油生产原油6.4亿桶,同比增长1.3%;生产可销售天然气16,845亿立方英尺,同比增长10.5%;油气当量产量9.21亿桶,同比增长4.0%,其中海外油气当量产量0.84亿桶,同比增长10%。

中国石油表示,面对国际原油价格高位震荡带来的影响,炼油与化工业务充分发挥炼化一体化优势,以市场为导向,优化原油配置,调整产品

结构,大力推进产品质量升级和技术进步,努力降低加工成本,提高产品加工深度,实现了装置安全平稳高效运行。

重点工程建设取得重要进展,广西石化千万吨炼油项目正式投产,四川石化、宁夏石化等重点工程建设也按计划推进。前三季度,公司共加工原油6.57亿桶,同比增长8.3%,生产汽油、柴油和煤油5,779.2万吨,同比增长7.2%,生产乙烯267.3万吨,同比增长30.5%。

销售业务面对激烈的市场竞争,强化市场分析,加强资源组织和投放,完善营销网络,加快仓储建设,不断提升管理水平和服务质量,树立优质品牌形象,努力扩大市场份额。

在国际贸易方面,公司继续提高业务运作质量,不断扩大贸易规模和资源配置能力。2010年前三季度,公司销售汽油、柴油和煤油9,092.1万吨,同比增长24.3%。

## 上市一年后业绩滑坡 网宿科技归咎透明度增加

□本报记者 陈静

网宿科技 300017 在28日披露的三季报中称,上市后公司部分大客户了解到公司业务具有较高的毛利率,要求降低服务价格,公司为其提供的CDN服务价格在上市后下降幅度超过10%。网宿科技前三季度净利润下降29.92%,基本每股收益0.16元,同比下降29%,而上市后客户要求降价是公司列举的四大原因之一。

网宿科技1-9月实现销售收入247亿元,比上年同期增加11.15%;净利润2,443.9万元,比上年同期下降29.92%;网宿科技的首要原因是市场竞争的加剧导致销售价格的下降。其次,是网宿科技固定资产折旧的增加导致营业成本增加。

网宿科技列举的第三条原因则是市场的逐渐透明致使客户要求降价。网宿科技称,主要客户通过公开披露的信息了解到公司的毛利率水平后,提出降价的要求。公司为部分大客户提供的CDN服务价格在上市后下降幅度超过10%。

另外,2009年下半年开始的互联网行业清理整顿,直接影响了网宿科技的业务量。其影响一直延续到2010年6月,截至目前已基本消除,公司销售收入已比去年同期上升11.15%。

网宿科技表示,随着CDN及IDC行业的发展,行业内的竞争将更加激烈,CDN业务的毛利率水平势必逐步下降,并最终趋于稳定。IDC行业已趋于理性状态,将在一定区间内波动。公司CDN业务的毛利率水平较高,且CDN业务占公司营业收入的比例不断增加,报告期内公司CDN营业收入11,974.7万元,占收入的比重为48.56%,IDC营业收入11,803.6万元,占收入的比重为47.87%。收入结构的变化将会使公司的综合毛利率下降趋势逐步趋于平稳。

## 广汽长丰因重组停牌

□本报记者 陈静

广汽长丰 600991 28日公告,公司于10月27日接到第一大股东广州汽车集团股份有限公司通知,广汽集团正在筹划涉及公司的重大事项,该事项可能影响公司股价。鉴于该事项正处于商谈、论证阶段,为避免公司股票价格异常波动,保护投资者利益,公司股票自10月28日起停牌,公司预计于2010年11月4日公告有关信息并股票复牌。

2009年5月,广汽集团与长丰集团签署协议,长丰集团将持有的广汽长丰29%股权转让给广汽集团,广汽集团成为上市公司第一大股东。根据当时的协议,广汽集团承诺将与合作伙伴一起,力争五年内在湖南投资约100亿元,使合作项目形成约50万辆的产能规模,销售收入争取突破400亿元,利税总额50亿元。

此后,广汽长丰开始对公司体系进行整合,一些控股子公司如长丰企业研发有限公司、长沙长丰企业制造有限责任公司被解散。分析人士称,广汽长丰还将继续进行公司业务层面的整合,把与上市公司存在业务冲突、重叠的业务陆续纳入到上市公司的运行体系中,减少管理层级,而此次公司停牌,或许与大股东广汽集团开始正式对上市公司进行重组。

## 大连港 A股发行量不超过15亿股

□本报记者 徐光

大连港股份有限公司10月27日晚于香港联交所发布公告称,鉴于目前的资本市场环境及经济形势良好,公司董事会决定,在满足向社会公众公开发行数量不超过12亿股、向大连港集团定向配售数量不超过12亿股的原有条件下,进一步明确本次A股发行股份总量不超过15亿股。

董事长孙宏表示,增加此项限制条件,既给出了更为准确的预期,同时也向市场传达了本次发行不会大比例超募的信息。

## 新城B 6.95亿元拍得南京一地块

□本报记者 王锦

新城B 090950 公告,公司子公司南京新城万嘉房地产有限公司于10月26日在南京市区国土资源局举行的国有建设用地使用权挂牌出让活动中,以人民币6.95亿元的价格竞得编号为N0.2010G37地块的国有建设用地使用权。

该地块位于南京市浦口区星火北路以东,学府路以北。土地出让面积为13.336万平方米;规划用地性质为:01地块居住用地,02地块商住混合用地,出让年限为住宅用地70年、商业用地40年。

## 上市银行资产质量持续改善 农、中、光大、深发展前三季共实现净利1642亿元

□本报记者 张朝晖 任晓

28日农行、中行、光大银行和深发展同时公布2010年前三季度财务报告,四家银行前三季度共计实现净利润1642.19亿元,同比增长33.46%。在业绩增长的同时,银行资产质量持续改善,不良贷款余额和比率继续实现“双降”。

### 净息差逐步扩大

业内人士表示,生息资产规模增加和净息差逐步扩大导致三季度上市银行盈利能力显著提升。

已公布三季报的4家银行数据显示,光大银行三季度实现净利润100.6亿元,比上年同期增长71.35%。农行三季度实现净利润701.85亿元,较上年同期增长36.32%。

受到海外业务的拖累,中行业绩提升稍逊于同业。截至9月末,中行实现利息净收入1,408.04亿元,同比增幅21.79%。集团净息差2.04%,比上年同期上升0.01个百分点。

中行在三季报中指出,三季度境内人民币净息差同比上升,外币净息差有所下降。主要是由于生息资产结构优化,高收益资产占比提高,人民币资产规模和占比扩大;其次,境内外币付息负债平均利率降幅低

于外币生息资产平均收益率降幅,利差收窄。

深发展三季报显示,该行前三季度实现净利润47.3亿元,同比增长30%;每股收益1.46元,同比增长25%。其中,第三季度实现净利润17亿元,同比和环比分别增长28%和17%。盈利实现良好增长源于该行生息资产规模稳健增长,净息差季度环比略有提升,中间业务收入同比增长强劲。

### 资产质量持续改善

2009年上市银行发放的大量贷款,引起了市场对银行资产下滑的担忧,但是三季报数据依旧给了市场一个“定心丸”。农行、中行、光大银行和深发展四家商业银行的资产质量持续优化,不良贷款余额和比率继续实现“双降”。

数据显示,截至2010年9月30日,农、中、光大银行和深发展不良贷款总额分别较上年末减少208.03亿元、135.73亿元、17.2亿元和1.8亿元;不良贷款率分别较上年末下降0.83个百分点、0.42个百分点、0.38个百分点和0.11个百分点。

此外,在资产质量改善的同时,商业银行拨备覆盖率有所提升。其中,深发展三季度贷款拨备覆盖率253.53%,较年初大幅提升91.69个百分点。

## 海通证券 招商证券 前三季净利润双双下滑

□本报记者 于萍 钱杰

海通证券 600837 和招商证券 600999 28日双双公布三季报,两家公司前三季度的净利润同比均出现了不同程度的下滑。

招商证券表示,公司第三季度共收获净利润6.84亿元,实现每股收益0.19元,今年前三季度的净利润为20.53亿元,实现每股收益0.57元,与去年同期相比下降16.15%。

公告显示,今年1-9月,招商证券共赚得营业收入41.75亿元,其中占比最高的代理买卖净收入为23.83亿元,与去年同期相比下降了33.84%,主要是受佣金率一路下滑影响。不过,由于今年以来新股发行加速,招商证券承销业务规模大

增,公司证券承销业务净收入由去年同期的2.45亿元激增215.09%至7.74亿元,在一定程度上缓冲了公司净利润下降的幅度,公司前三季度净利润仅下滑16.15%,远低于佣金收入下滑幅度。

海通证券前三季度共实现净利润27.53亿元,同比下降22.68%。其中,第三季度实现净利润9.12亿元,同比下降17.86%。尽管前三季度公司的证券承销业务净收入达到6.05亿元,同比大幅提升514.11%,但是由于业务及管理费用的上升以及其他综合收益的大幅下滑,导致业绩出现下降。由于可供出售金融资产公允价值下降,公司前三季度的其他综合收益仅为-8.87亿元,同比下降了210.07%。

## 三公司拿下工程大单

□本报记者 王荣

三家上市公司今日公告,分别获得三项重大工程的施工合同。

中成股份 000151 称,公司与坦桑尼亚KIWIRA煤电有限公司签署了《龔畏那煤矿设计采购施工总承包合同》以及《龔桑尼亚KIWIRA输变电工程设计、采购、施工(EPC)合同》,合同总价1.67亿美元。

公司称,合同资金来源拟使用中国有关银行提供的贷款。在中国有关银行和坦桑尼亚政府签订优惠贷款协议并生效及收到业主的预付款后,合同方可生效。

粤水电 002060 于近日收到南昌轨道交通有限公司发来的《中标通知书》,通知确定公

司为南昌市轨道交通1号线一期工程土建施工项目九标段的中标单位,中标价为6.15亿元,工程工期943天。该中标通知书中标金额占公司2009年度营业总收入的19.03%。

该工程的业主为南昌轨道交通有限公司,主要业务为南昌市的轨道交通工程的管理,与公司不存在关联关系。

中航三鑫 002163 公告称,公司全资子公司深圳市三鑫幕墙工程有限公司为“北京低碳能源研究所及神华技术创新基地项目(一期)神华技术创新基地幕墙工程”的中标单位,中标价为16.6亿。

该项目工期为2010年9月30日至2011年11月15日,该中标金额占公司2009年度营业总收入的9.85%。

中国平安 601318 今日发布三季报,该公司今年前三季度实现净利润131.97亿元,同比增长8.4%。其中归属于上市公司股东的净利润为127.56亿元。利润增速较前两季度有所回落,主要是受权益类资产总投资收益较去年同期减少,以及保险合同准备金计量基准收益率曲线走低导致的准备金增提等市场因素影响。

公告还称,平深整合仍在推进之中,但深发展作为中国平安持股29.99%的联营公司,截至第三季度已为平安贡献利润6.35亿元。

对于平深整合,三季报称目前相关方

## 明星散户热捧有色金属 包钢稀土全年业绩预增12倍以上

近期热点板块有色金属类上市公司28日集中发布三季报,从股东名单来看,明星散户对于战略性金属的投资更具敏感性。

包钢稀土 600111 前三季度盈利6.05亿元,同比增长368.67%,每股收益0.749元;其中第三季度盈利2.51亿元。公司称,业绩增长源于稀土产品价格比上年同期大幅上涨,销量增加。公司据此预计2010年净利润同比增长1200%以上。

有趣的是,这家三季度以来的A股大牛股吸引了不少明星散户的青睐。偏好创业板新股的成碧娥和钟情稀土概念曾押注广晟有色 600259 的王素芳三季度末分别以442万股和1339万股的持股数量杀

入包钢稀土前十大流通股股东。另外,早在二季度就潜入包钢稀土的董荣亭在7-9月又进一步增持了公司股票277万股。

同样被贯以稀土概念的北矿磁材 600980 虽然第三季度盈利115万元,仍然无法摆脱前三季度亏损的窘境。业绩不佳也让任思琦等知名散户在三季度选择了撤离,在三季报的十大流通股东中已悄然淡出。

厦门钨业 600549 前三季度实现净利润3.14亿元,同比增长近9倍,每股收益0.4606元。与包钢稀土同属有色金属领域的牛股,且同为具有战略性的优势资源型金属企业,厦门钨业则更加受到社保基金的推崇。三季度,全国社保基金六零四组合以656万股杀入前十大流通

## 汽车公司业绩增长迅猛

### 上海汽车、江淮汽车1-9月净利分别增长141%和229%

四家汽车上市公司公布的季报显示,汽车行业前三季业绩快速增长。

上海汽车 600104 三季报显示,2010年1-9月,公司累计实现营业收入2292.32亿元,同比增长130.13%,扣除合并报表范围变化的影响,比上年同期增长45.96%;实现归属于母公司所有者的净利润95.84亿元,比

上年同期增长141.17%。基本每股收益1.125元,去年同期为0.607元,同比增长85.34%。

江淮汽车 600418 前三季度营业收入同比增长53.93%,归属于上市公司股东的净利润为8.4亿元,去年同期净利润为2.56亿元,同比增长228.81%。基本每股收益0.65元,去年同期每股收益仅为

0.2元。公司认为主要系公司把握经济复苏和政策刺激的良机,销售规模大幅增长所致。

海马股份 000572 营业收入69.73亿元,同比增长71.10%。归属于上市公司股东的净利润为2.76亿元,基本每股收益0.2642元,公司去年同期净利润和每股收益均为负值。(欧阳波)

■ 走进“上证龙头企业指数”

医药:整合创新爆发无穷推力

近来,以往从不涉足不熟悉领域的“股神”巴菲特开始垂青医药板块。医药股一向因其“技术壁垒”而在中小投资者面前蒙上神秘的面纱,但却一直是基金长期配置的品种,甚至成为基金在熊市抱团取暖的避风港。

2009年受金融危机持续扩散蔓延的影响,世界各国经济均出现了明显下降。美国、欧盟、日本的实际GDP分别下降2.4%、4.1%、5.2%,经济负面影响波及到各个行业,很多世界500强企业都不能幸免。相比之下,制药企业却逆风飞扬。2009年500强榜单中的制药企业平均年营收为362亿美元,至2010年上升至371亿美元。而世界500强的平均年营收从2009年的504亿美元下降到462亿美元。相比之下,制药行业的抗风险和抗周期能力凸显无疑。

医药行业不仅抗跌性强,本身也呈现稳健增长。首先,医药行业需求正在不断扩容。新农合已覆盖90%以上农村人口,城镇非就业人口医疗保险起步,城镇就业人口强制全面覆盖。而从长远的角度看,人口老龄化是长期推动力。中国是发展中国家里最快进入老龄化社会的国家,预计2010年65岁以上老年人比例达到8.4%,到2040年65岁以上老年人比例将达到22%。而人的一生中70-80%医药费用支出都在65岁以后,由中年保健的需求引发。

历史经验表明,每一次金融危机都会带来一场科技革命。在当前加快转变发展方式的大背景下,医药行业所蕴含的一些粗放式经营所产生的问题越来越明显。

创新和并购整合是最主要的推动力。IMS预测,中国医药行业整体规模有望在2012年进入世界前三的行列。按照年复合增长20%的速度计算,中国医药市场将于10-15年之后,达到美国现在的市场规模。

那么中国医药行业的“辉瑞”、“基

因泰克”又将可能会是谁?今年8月,哈药集团股份有限公司入选“中国最具竞争力医药上市公司”20强,复星医药则是国内具备优势的通用名药生产商之一,近年来整合并购动作频频,行业地位突出。浙江医药也公开表示将在今后五年,把公司的发展战略和投资重心向制剂产业链倾斜,加大产品研发和创新力度,掌握一批拥有自主知识产权的新药。该等国内医药行业的龙头企业已开始向着绚烂明天大步迈进了。

—CIS—

客服热线: 40088-50098 www.fuajuan.com.cn

华安易富™—上证龙头ETF

华安易富™—上证龙头ETF联接

10月25日起公开发售

华安易富™、易富™

为华安基金ETF系列产品专用标识

投资需谨慎

华安基金

HUANAN FUND